

« VILLA LAGO HOLDING S.A. »

société anonyme

L-2146 Luxembourg, 63-65, rue de Merl

(anc : L-4940 Bascharage, 111/115, Avenue de Luxembourg)

R.C.S. Luxembourg, section B numéro 103.870

ASSEMBLEE GENERALE

EXTRAORDINAIRE

Du 28 décembre 2016

No 42535

L'an deux mille seize, le vingt-huit décembre.

Par-devant Nous Maître **Jean-Joseph WAGNER**, notaire de résidence à SANEM (Grand-Duché de Luxembourg),

s'est réunie l'Assemblée Générale Extraordinaire (l'«**Assemblée**») des actionnaires de « **VILLA LAGO HOLDING S.A.** » (la «**Société**»), une société anonyme régie par le droit luxembourgeois, établie et ayant son siège social au 111/115, Avenue de Luxembourg, L-4940 Bascharage, constituée suivant acte notarié en date du 29 octobre 2004, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (le « **Mémorial** ») numéro 45 du 17 janvier 2005. La Société est inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de et à Luxembourg, section B sous le numéro 103.870.

Les statuts de la Société furent modifiés pour la dernière fois suivant acte notarié en date du 11 avril 2008, publié au Mémorial, le 22 mai 2008, sous le numéro 1240.

L'Assemblée est déclarée ouverte sous la présidence de Madame Sylvie TALMAS, employée privée, avec adresse professionnelle à Luxembourg.

Le Président désigne comme secrétaire Madame Delphine LIÉTAR, employée privée, avec adresse professionnelle à Luxembourg.

L'Assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Philippe

VANDERHOVEN, employé privé, avec adresse professionnelle à Luxembourg.

Les actionnaires présents ou représentés à la présente Assemblée ainsi que le nombre d'actions possédées par chacun d'eux ont été portés sur une liste de présence, signée par les actionnaires présents et par les mandataires de ceux représentés, et à laquelle liste de présence, dressée par les membres du bureau, les membres de l'assemblée déclarent se référer.

Ladite liste de présence, après avoir été signée « ne varietur » par les membres du bureau et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte avec lequel elle sera enregistrée.

Le Président expose et l'Assemblée constate :

A) Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour ordre du jour :

ORDRE DU JOUR :

1.- Transfert du siège social de la Société de la commune de Bascharage vers la Ville de Luxembourg.

2.- Fixation de la nouvelle adresse de la Société au **63-65, rue de Merl, L-2146 Luxembourg.**

3.- Refonte complète des statuts pour les mettre en conformité avec les dispositions actuelles de la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée.

4.- Divers.

B) Que la présente assemblée réunissant l'intégralité du capital social est régulièrement constituée et peut délibérer valablement, telle qu'elle est constituée, sur les objets portés à l'ordre du jour.

C) Que l'intégralité du capital social étant représentée, il a pu être fait abstraction des convocations d'usage, les actionnaires présents ou représentés se reconnaissant dûment convoqués et déclarant par ailleurs avoir eu connaissance de l'ordre du jour qui leur a été communiqué au préalable.

Après délibération, l'Assemblée prend, chaque fois, et à l'unanimité, les résolutions suivantes:

Première résolution

L'Assemblée DECIDE de transférer le siège social de la Société de la commune de Bascharage vers la **Ville de Luxembourg** et DECIDE

concomitamment de fixer sa nouvelle adresse au **63-65, rue de Merl, L-2146 Luxembourg**.

Deuxième résolution

L'Assemblée DECIDE de reformuler complètement les statuts de la Société pour les mettre en conformité avec les dispositions actuelles de la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telles que modifiées, et en modifiant la clause de représentation. Les statuts auront dorénavant la teneur suivante :

Version anglaise:

Art. 1. There exists a company in the form of a « société anonyme » under the name of «**VILLA LAGO HOLDING S.A.**» (the « Company »).

Art. 2. The registered office of the Company is established in Luxembourg-City, Grand Duchy of Luxembourg.

The registered office may be transferred to any place in the Grand-Duchy of Luxembourg by decision of the board of directors, respectively of the sole director of the Company or by a decision of the Shareholder(s) deliberating in the manner provided for amendments to the Articles. If extraordinary political, economic or social events occur or are imminent, which might interfere with the normal activity at the registered office, or with easy communication between this office or abroad, the registered office may be declared to have been transferred abroad provisionally until the complete cessation of these abnormal circumstances.

Such temporary measure shall, however, have no effect on the nationality of the Company which, notwithstanding such provisional transfer of the registered office, shall remain a Luxembourg company.

Such declaration of the transfer of the registered office shall be made and brought to the attention of third parties by the organ of the corporation which is best situated for this purpose under such circumstances.

Branches or other offices may be established either in Luxembourg or abroad by resolution of the board of directors of the single director.

Art. 3. The Company is established for an undetermined period.

Art. 4. The object of the Company is the acquisition of participations in any form whatsoever, by purchase, exchange or in any other manner, in other companies in Luxembourg or abroad as well as management, control, the development of these participations. The Company can also carry out the transfer of these participations by means of sale, exchange or differently.

The Company can also acquire and develop all patents, trademarks and other intellectual and immaterial right as well as all other attached rights or rights able to supplement them.

The Company can borrow in any form and in particular by way of bond issue, convertible or not, of bank loan or shareholder's current account, and grant to other companies in which it has or not direct or indirect participating interests, any support, loans, advances or guarantees.

Moreover, the Company can be interested in all transferable securities, cash deposits, treasury certificates, and any other form of placement, in particular actions, obligations, options or warrants, to acquire them by purchase, subscription or any manner, to sell them or exchange them.

It may carry out all industrial, commercial, financial, personal or real estate property transactions which are directly or indirectly in connection, in whole or part, with its social object.

It can carry out its object directly or indirectly in proper name or on third's behalf, sole or in association by carrying out all operations likely to support the aforementioned object or the object of the companies in which the Company holds interests.

Generally, it may take any controlling or supervisory measures and carry out any operations which it may deem useful in the accomplishment of its purpose ; it will also be able to hold mandates of administration of other Luxembourg or foreign companies, remunerated or not.

Art. 5. The corporate capital is set at **thirty-one thousand euro (31,000.- EUR)** divided into **three hundred and ten (310)** shares of one hundred euro (100.- EUR) each.

The shares may be created, at the owner's option, by certificates representing single shares or certificates representing two or more shares.

The shares may be in registered or bearer form at the shareholder's option.

The corporation may, to the extent and under the terms permitted by law, purchase its own shares.

The corporate capital may be increased or reduced in compliance with the legal requirements.

In case of a share capital increase, the newly issued shares will have the same rights as the existing shares.

Management - Supervision

Art. 6. The Company shall be managed by a board of directors composed of three members at least, who need not be shareholders of the Company, appointed by the shareholders' general meeting for a period which shall not exceed six years. Their mandates can be revoked at any time by the shareholders' meeting.

However, in case the Company is incorporated by a single shareholder or in case it is stated at a shareholders meeting that the Company has only one single shareholder, the composition of the board of directors may be limited to one single member until the annual shareholders meeting following the statement of the existence of more than one shareholder.

The number of directors, the duration of their mandate and their remuneration are fixed by the shareholders' general meeting.

The outgoing directors can be reelected.

The board of directors may elect amongst its members a chairman and if so wished, one or several vice-chairmans of the board of directors. The first chairman can be appointed by the shareholders' general meeting. The chairman shall preside at all meetings of the Board of Directors, but in his absence, the Board of Directors may appoint another director as chairman pro tempore by vote of the majority present at any such meeting.

In the event of a vacancy in the office of a director because of death, retirement or otherwise, this vacancy may be filled out on a temporary basis until the next meeting of shareholders, in compliance with the applicable legal provisions.

Art. 7. A meeting of the board of directors is convened by any director to be held at the registered office unless otherwise mentioned in the notice of meeting.

The board of directors can deliberate or act validly only if at least a majority of the directors is present or represented at a meeting of the board of directors. Any director may act at any meeting of the Board of Directors by appointing another director as his proxy in writing, by facsimile, by electronic mail (without electronic signature) or by any means of communication, a copy being sufficient proof thereof.

Any director may also participate in any meeting of the board of directors by conference call, videoconference or by other similar means of

communication allowing all the persons taking part in the meeting to hear one another.

Art. 8. Decisions shall be taken by a majority of votes of the directors present or represented at such meeting.

Art. 9. The minutes of the meetings of the board of directors will be signed by the members present at such meetings.

Copies or extracts will be certified as true copy by two directors or by one or several proxyholders designated to this effect.

Board resolutions can also be taken by circular letter, the signatures of the different board members may be apposed on several exemplars of the board resolution in writing.

Art. 10. The board of directors or the single director is vested with the broadest powers to perform all acts of administration and disposition in the Company's interests. All powers not expressly reserved by law or the Articles to the general meeting of shareholders fall within the competence of the board of directors.

The board of directors or the single director may suspend the voting rights of each Shareholder(s) in default of his obligations under the Articles or his deed of subscription or deed of commitment.

Art. 11. The board of directors may delegate its powers to conduct the daily management of the Company to one or several directors or third persons who need not be shareholders.

Art. 12. Towards third parties the Company will be bound in any circumstances by the sole signature of the single director or by the joint signatures of any two directors in case of plurality of directors.

Art. 13. Any litigation involving the corporation either as plaintiff or as defendant, will be handled in the name of the corporation by the Board of Directors, represented by its chairman or by the director delegated for this purpose.

Art. 14. The Company is supervised by one or several statutory auditors, appointed by the shareholders' general meeting, which will fix their number and their remuneration, as well as the term of their mandate, which shall not exceed six years.

General meeting

Art. 15. Any regularly constituted meeting of shareholders of the Company shall represent the entire body of shareholders of the Company. It

shall have the broadest powers to order, carry out or ratify all acts relating to the operations of the Company.

When the Company has a single shareholder, the latter will exert the powers reserved for the General Shareholders' Meeting.

Art. 16. The annual general meeting of shareholders shall be held in Luxembourg at the registered office of the Company, or at such other place in Luxembourg as may be specified in the notice of meeting on the first Tuesday in May at 2.00 p.m., or at such other date as may be specified in the notice of meeting.

If such day is a legal holiday, the annual general meeting shall be held on the next following business day.

Art. 17. An extraordinary general meeting can be convened by the board of directors, respectively the single director or by the statutory auditor(s).

It shall also be convened upon request in writing of shareholders representing at least ten percent (10%) of the Company's share capital

Art. 18. Each share is entitled to one vote.

The shareholders' meeting will deliberate and vote in accordance with the current legal dispositions on the day of holding of the meeting.

Allocation of profits

Art. 19. The Company's accounting year shall begin on the 1st of January and shall terminate on the 31st of December of each year.

The board of directors or the sole director shall prepare the annual accounts in the form prescribed by law. These accounts shall be remitted to the statutory auditor(s) one month before the annual general meeting.

Art. 20. After deduction of any and all of the expenses of the Company and the amortizations, the credit balance represents the net profits of the corporation.

Of the net profits, five percent (5%) shall be appropriated for the legal reserve ; this deduction ceases to be compulsory when the reserve amounts to ten percent (10%) of the capital of the Company.

The balance is at the disposal of the general meeting.

The board of directors or the single director shall be authorized to distribute interim dividends by observing the terms and conditions foreseen by law.

Dissolution - Liquidation

Art. 21. In the event of dissolution of the Company, liquidation shall be carried out by one or several liquidators (who may be physical persons or legal entities) appointed by the general meeting of shareholders effecting such dissolution and which shall determine their powers and their compensation.

General provisions

Art. 22. All matters not governed by these articles of incorporation shall be determined in accordance with the law of 10th August 1915 on commercial companies and amendments thereto.

Version française:

Art. 1^{er} Il existe une société anonyme sous la dénomination de «**VILLA LAGO HOLDING S.A.**» (la « Société »).

Art. 2. Le siège social est établi à Luxembourg-Ville, Grand-Duché de Luxembourg.

Le siège social pourra être transféré à tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg sur simple décision du conseil d'administration, respectivement de l'administrateur unique de la Société ou par décision de l'actionnaire unique ou en cas de pluralité d'actionnaires par décision de l'assemblée des actionnaires décidant comme en matière de modification des statuts.

Lorsque des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée de ce siège avec l'étranger, se seront produits ou seront imminents, le siège social pourra être transféré à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales, sans que toutefois cette mesure ne puisse avoir d'effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège restera luxembourgeoise.

Pareille déclaration de transfert du siège social sera faite et portée à la connaissance des tiers par l'organe de la Société qui se trouvera le mieux placé à cet effet dans les circonstances données.

Il peut être créé, par simple décision du conseil d'administration, des succursales ou bureaux, tant dans le Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

Art. 3. La Société est constituée pour une durée illimitée.

Art. 4. La Société a pour objet la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, par achat, échange ou de toute autre manière, dans d'autres entreprises et sociétés luxembourgeoises ou étrangères ainsi que la gestion, le contrôle, la mise en valeur de ces participations. La Société peut également procéder au transfert de ces participations par voie de vente, échange ou autrement.

La Société peut également acquérir et mettre en valeur tous brevets, marques de fabrique et autres droits intellectuels et immatériels ainsi que tous autres droits s'y rattachant ou pouvant les compléter.

La Société peut emprunter sous toute forme notamment par voie d'émission d'obligations, convertibles ou non, de prêt bancaire ou de compte courant actionnaire, et accorder à d'autres sociétés dans lesquelles la Société détient ou non un intérêt direct ou indirect, tous concours, prêts, avances ou garanties.

En outre, elle pourra s'intéresser à toutes valeurs mobilières, dépôts d'espèces, certificats de trésorerie, et toute autre forme de placement dont notamment des actions, obligations, options ou warrants, les acquérir par achat, souscription ou toute manière, les vendre ou les échanger.

Elle pourra faire toutes opérations industrielles, commerciales, financières, mobilières ou immobilières qui se rattachent directement ou indirectement, en tout ou partie, à son objet social.

Elle peut réaliser son objet directement ou indirectement en nom propre ou pour compte de tiers, seule ou en association en effectuant toutes opérations de nature à favoriser ledit objet ou celui des sociétés dans lesquelles elle détient des intérêts.

D'une façon générale, la Société pourra prendre toutes mesures de contrôle ou de surveillance et effectuer toutes opérations qui peuvent lui paraître utiles dans l'accomplissement de son objet ; elle pourra également détenir des mandats d'administration d'autres sociétés luxembourgeoises ou étrangères, rémunérés ou non.

Art. 5. Le capital social est fixé à **trente-et-un mille euros (31.000,- EUR)**, représenté par **trois cent dix (310)** actions d'une valeur nominale de cent euros (100,- EUR) chacune.

Les actions de la Société peuvent être créées, au choix du propriétaire, en titres unitaires ou en certificats représentatifs de plusieurs actions.

Les actions sont au porteur ou nominatives au choix de l'actionnaire dans les limites prévues par la loi.

La Société pourra procéder au rachat de ses propres actions, sous les conditions prévues par la loi.

Le capital social pourra être augmenté ou réduit dans les conditions légales requises.

En cas d'augmentation du capital social, les droits attachés aux actions nouvelles seront les mêmes que ceux dont jouissent les actions anciennes.

Administration - Surveillance

Art. 6. La Société est administrée par un conseil d'administration composé de trois membres au moins, actionnaires ou non, nommés par l'assemblée générale, pour un terme ne pouvant dépasser six années et en tout temps révocables par elle.

Si la Société est établie par un actionnaire unique ou si à l'occasion d'une assemblée générale des actionnaires, il est constaté que la Société a seulement un actionnaire restant, la composition du conseil d'administration pourra être limitée à un membre, jusqu'à l'assemblée générale ordinaire suivant la constatation de plus d'un actionnaire.

Le nombre d'administrateurs, la durée de leur mandat et leurs émoluments sont fixés par l'assemblée générale des actionnaires.

Les administrateurs sortants sont rééligibles.

Le conseil d'administration peut élire parmi ses membres un président et s'il le décide ainsi, un ou plusieurs vice-présidents du conseil d'administration. Le premier président pourra être désigné par l'assemblée générale. Le président présidera toutes les réunions du Conseil d'Administration; en son absence le Conseil d'Administration pourra désigner à la majorité des personnes présentes à la réunion un autre administrateur pour assumer la présidence pro tempore de ces réunions.

Au cas où le poste d'un administrateur deviendrait vacant à la suite de décès, de démission ou autrement, cette vacance pourra être temporairement comblée par le Conseil d'Administration jusqu'à la prochaine assemblée générale, dans les conditions prévues par la loi.

Art. 7. Le conseil d'administration se réunit sur la convocation faite à la demande d'un administrateur au siège social sauf indication contraire dans les convocations.

Le conseil ne peut valablement délibérer et statuer que si la majorité de ses membres est présente ou représentée. Tout administrateur pourra se faire représenter à toute réunion du conseil d'administration en désignant par écrit ou par câble, télégramme, e-mail ou télécopie un autre administrateur comme son mandataire.

Tout administrateur pourra en outre participer à une réunion du conseil d'administration par conférence téléphonique, par vidéoconférence ou par d'autres moyens de communication similaires où toutes les personnes prenant part à cette réunion peuvent s'entendre les unes les autres.

Art. 8. Toute décision du conseil est prise à la majorité absolue des votants.

Art. 9. Les procès-verbaux des séances du conseil d'administration sont signés par les membres présents aux séances.

Les copies ou extraits seront certifiés conformes par deux administrateurs ou par un ou plusieurs mandataires désignés à ces fins.

Les décisions du conseil d'administration peuvent aussi être prises par lettre circulaire, les signatures des différents administrateurs pouvant être apposées sur plusieurs exemplaires de la décision écrite du conseil d'administration

Art. 10. Le conseil d'administration ou l'administrateur unique sont investis des pouvoirs les plus étendus pour faire tous les actes d'administration et de disposition qui rentrent dans l'objet social. Tous les actes qui ne sont pas réservés expressément par la loi et les statuts à l'assemblée générale sont de la compétence du conseil d'administration ou de l'administrateur unique.

Le conseil d'administration ou l'administrateur unique peuvent suspendre les droits de vote de tout actionnaires qui est en défaut de remplir les obligations lui incombant en vertu des statuts ou de son acte de souscription ou d'engagement.

Art. 11. Le conseil d'administration pourra déléguer tout ou partie de ses pouvoirs de gestion journalière à des administrateurs ou à des tierces personnes qui ne doivent pas nécessairement être des actionnaires de la Société.

Art. 12. Vis-à-vis des tiers la Société est engagée en toutes circonstances, en cas d'administrateur unique, par la signature individuelle

de cet administrateur, et en cas de pluralité d'administrateurs, par la signature conjointe de deux administrateurs.

Art. 13. Les actions judiciaires, tant en demandant qu'en défendant, seront suivies au nom de la société par le conseil d'administration, poursuites et diligences de son président ou d'un administrateur délégué à ces fins.

Art. 14. La Société est surveillée par un ou plusieurs commissaires nommés par l'assemblée générale qui fixe leur nombre et leur rémunération. La durée du mandat de commissaire est fixée par l'assemblée générale.

Elle ne pourra cependant dépasser six années.

Assemblée générale

Art. 15. L'assemblée des actionnaires de la Société régulièrement constituée représentera tous les actionnaires de la société. Elle aura les pouvoirs les plus larges pour ordonner, faire ou ratifier tous les actes relatifs aux opérations de la Société.

Lorsque la Société n'a qu'un seul actionnaire, celui-ci exercera les pouvoirs réservé à l'assemblée générale des actionnaires.

Art. 16. L'assemblée générale annuelle se réunit au siège social ou à tout autre endroit à Luxembourg, tel qu'indiqué dans la convocation, le premier mardi de mai à 14.00 heures, ou à tout autre date indiquée dans la convocation.

Si la date de l'assemblée extraordinaire tombe un jour férié, elle se réunit le premier jour ouvrable qui suit.

Art. 17. Une assemblée générale extraordinaire peut être convoquée par le conseil d'administration, respectivement l'administrateur unique ou par le(s) commissaire(s).

Elle doit être convoquée sur la demande écrite d'actionnaires représentant le dixième du capital social.

Art. 18. Chaque action donne droit à une voix.

L'assemblée des actionnaires délibérera et prendra ses décisions conformément aux dispositions légales en vigueur au moment de la tenue de l'assemblée.

Répartition des bénéfices

Art. 19. L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

Le conseil d'administration ou l'administrateur unique établit les comptes annuels dans les formes prévues par la loi. Il les remet un mois avant l'assemblée générale ordinaire au(x) commissaire(s).

Art. 20. L'excédent favorable du bilan, déduction faite des charges et amortissements, forme le bénéfice net de la Société.

Sur ce bénéfice il est prélevé cinq pour cent (5%) pour la formation du fonds de réserve légale; ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve aura atteint dix pour cent (10%) du capital souscrit.

Le solde est à la disposition de l'assemblée générale.

Le conseil d'administration ou l'administrateur unique pourra sous l'observation des règles y relatives et recueillant les approbations éventuellement nécessaires en vertu de la loi, verser des acomptes sur dividende.

Dissolution - Liquidation

Art. 21. En cas de dissolution de la Société, il sera procédé à la liquidation par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs (qui peuvent être des personnes physiques ou morales) nommés par l'assemblée générale des actionnaires qui déterminera leurs pouvoirs et leurs rémunérations.

Disposition générale

Art. 22. La loi du 10 août 1915 et ses modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y a pas été dérogé par les présents statuts.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour, la séance est levée.

DONT ACTE.

Fait et passé à Luxembourg-Ville, Grand-Duché de Luxembourg,
date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, connus du notaire instrumentaire par noms, prénoms usuels, états et demeures, ces mêmes comparants ont signé avec le notaire le présent acte.

Signé: S. TALMAS, D. LIÉTAR, P. VANDERHOVEN, J.J. WAGNER.

Enregistré à Esch-sur-Alzette A.C., le 29 décembre 2016. Relation:
EAC/2016/30677. Reçu soixante-quinze Euros (75.- EUR). Le Receveur,
signé : SANTIONI.
